

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31/12/13
Comparativo al 31/12/12

	BALANCE 31/12/13	BALANCE 31/12/12
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos (Nota 2-1)	91.349.778,86	56.985.266,79
Créditos por Venta de Energía (Nota 2-2)	538.460.058,22	467.335.280,66
Otros Créditos (Nota 2-3)	53.282.088,72	122.785.334,48
Bienes de Cambio (Nota 2-4)	216.359.605,22	177.723.420,63
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>899.451.531,02</u>	<u>824.829.302,56</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inversiones	18.150,28	17.986,22
Bienes de Uso-Obras en Curso (Nota 2-5;Anexo I)	1.212.872.641,69	1.116.555.415,06
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>1.212.890.791,97</u>	<u>1.116.573.401,28</u>
TOTAL ACTIVO	<u>2.112.342.322,99</u>	<u>1.941.402.703,84</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar (Nota 2-6)	186.104.068,70	180.780.111,10
Deudas Bancarias (Nota 2-7)	61.525.743,07	40.804.652,96
Deudas Financieras (Nota 2-8)	76.438,18	-
Remuneraciones y Cargas Sociales (Nota 2-9)	293.250.765,93	206.437.539,84
Deudas Fiscales (Nota 2-10)	194.707.560,12	212.648.189,10
Otros Pasivos (Nota 2-11)	67.821.369,70	38.998.024,13
Previsiones (Nota 2-12;Anexo III)	44.429.028,41	33.543.653,62
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>847.914.974,11</u>	<u>713.212.170,75</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Deudas Bancarias (Nota 2-7)	45.089.154,25	81.609.305,91
Deudas Financieras (Nota 2-8)	190.184,35	
Deudas Fiscales (Nota 2-10)	30.382.463,36	37.943.493,69
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>75.661.801,96</u>	<u>119.552.799,60</u>
TOTAL PASIVO	<u>923.576.776,07</u>	<u>832.764.970,35</u>
PATRIMONIO NETO (Según Estado respectivo)	1.188.765.546,92	1.108.637.733,49
PASIVO MAS PATRIMONIO NETO	<u>2.112.342.322,99</u>	<u>1.941.402.703,84</u>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados.


 C.P.N. MARTA E. COSTAMARINA
 GERENTE DE ADMINISTRACIÓN A/C

ESTADO DE RESULTADOS AL 31/12/13
Comparativo al 31/12/12

	BALANCE 31/12/13	BALANCE 31/12/12
Venta de Energía Eléctrica	2.768.048.165,03	2.427.077.021,49
Otros Ingresos de Explotación (Anexo IV)	292.086.578,70	243.430.076,50
Total Ingresos por Servicios	<u>3.060.134.743,73</u>	<u>2.670.507.097,99</u>
Impuesto a los Ingresos Brutos	(85.905.280,38)	(74.167.837,40)
Ingresos Netos por Servicios	<u>2.974.229.463,35</u>	<u>2.596.339.260,59</u>
Menos:Costo de Producción de Energía (Anexo II)	<u>(1.751.222.999,50)</u>	<u>(1.519.637.563,20)</u>
RESULTADO BRUTO	1.223.006.463,85	1.076.701.697,39
Gastos de Administración (Anexo II)	(485.911.056,51)	(367.538.892,85)
Gastos de Comercialización (Anexo II)	(469.987.311,53)	(344.368.407,50)
Otros Egresos (Anexo II)	(189.284.644,14)	(158.985.512,49)
Resultado Financiero (Nota 2-13)		
Generados por Activos	31.923.042,38	34.396.421,48
Generados por Pasivos	<u>(30.633.081,08)</u>	<u>(34.515.337,11)</u>
RESULTADO OPERATIVO	79.113.412,97	205.689.968,92
Otros Ingresos y Egresos (Anexo V)	16.952.664,47	19.787.306,45
RESULTADO ORDINARIO	96.066.077,44	225.477.275,37
RESULTADO EXTRAORDINARIO (Anexo VI)	(332.468,22)	413.811,64
RESULTADO DEL EJERCICIO	95.733.609,22	225.891.087,01
Impuesto a las Ganancias (Nota 2-16)	(26.287.458,91)	(80.793.356,67)
RESULTADO FINAL	69.446.150,31	145.097.730,34

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados.


 C. P. N. MARTA E. COSTAMAGNA
 GERENTE DE ADMINISTRACIÓN A/C

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO AL 31/12/13
comparativo al 31/12/12

Concepto	Capital	Ajuste del Capital	Aportes Contribuciones	TOTAL	Resultados no Asignados	TOTAL PN 31/12/2013	TOTAL PN 31/12/2012
Saldos al 31/12/2012	3.318.660,13	552.127.198,74	528.931.496,21	1.084.377.355,08	33.745.057,78	1.118.122.412,86	957.620.553,57
Ajuste de Ejercicios Anteriores (Nota 2 -15)					(9.484.679,37)	(9.484.679,37)	4.497.628,82
Subtotal	3.318.660,13	552.127.198,74	528.931.496,21	1.084.377.355,08	24.260.378,41	1.108.637.733,49	962.118.182,39
Aportes del Ejercicio (Nota 2 -14)			10.681.663,12	10.681.663,12		10.681.663,12	10.906.500,13
Resultado del Ejercicio					69.446.150,31	69.446.150,31	145.097.730,34
SALDO AL CIERRE	3.318.660,13	552.127.198,74	539.613.159,33	1.095.059.018,20	93.706.528,72	1.188.765.546,92	1.118.122.412,86

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados.


 C.P.N. MARTA E. COSTAMAGNA
 GERENTE DE ADMINISTRACIÓN S.C.
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA DE SANTA FE

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Método Directo)
Por el ejercicio finalizado el 31/12/13 - Comparativo 31/12/12

	BALANCE 31/12/13	BALANCE 31/12/12
<u>Variaciones del efectivo</u>		
Efectivo al Inicio del ejercicio ajustado	54.664.107,89	72.391.165,49
Modificación de ejercicios anteriores (Nota 2-15)	-	87.239,88
Efectivo modificado al inicio del ejercicio	<u>54.664.107,89</u>	<u>72.478.405,37</u>
Efectivo al cierre del ejercicio	<u>87.743.255,63</u>	<u>54.664.107,89</u>
Variación neta del ejercicio	33.079.147,74	(17.814.297,48)
<u>Causas de las variaciones del efectivo</u>		
<u>Actividades Operativas</u>		
Cobros por Ventas de Servicios	3.915.389.645,30	3.400.860.246,71
Otros Ingresos - FEDEI - FER - FDO SUB-APORT PROV	35.025.740,52	30.033.900,91
Pagos a Proveedores de Bienes y Servicios	(1.518.168.826,83)	(1.388.396.225,24)
Pagos al Personal y Cargas Sociales	(1.278.767.408,94)	(1.008.564.722,29)
Pagos de Otros Impuestos	(127.373.279,66)	(640.264.656,36)
Pagos de Otros Egresos Operativos	<u>(732.363.825,17)</u>	<u>(111.820.825,70)</u>
<u>Flujo Neto de Efectivo generado por (utilizado en) las actividades operativas</u>	293.742.045,22	281.847.718,03
<u>Actividades de Inversión</u>		
Transferencias de Capital	61.572.301,89	-
Pagos por Compras de Bienes de Capital y por Ejecución de Trabajos Públicos	<u>(290.234.799,86)</u>	<u>(247.322.224,79)</u>
<u>Flujo Neto de Efectivo generado por (utilizado en) las actividades de inversión</u>	(228.662.497,97)	(247.322.224,79)
<u>Actividades de Financiación</u>		
Pagos de Amortización de Préstamos	(27.112.991,56)	(45.317.979,58)
Pagos de Intereses de Préstamos	<u>(4.887.407,95)</u>	<u>(7.021.811,14)</u>
<u>Flujo Neto de Efectivo generado por (utilizado en) las actividades de financiación</u>	(32.000.399,51)	(52.339.790,72)
Aumento Neto del Efectivo	<u>33.079.147,74</u>	<u>(17.814.297,48)</u>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados.


 C.P.N. MARTA E. COSTAMAGNA
 GERENTE DE ADMINISTRACION A/C
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA DE SANTA FE

CUADRO DE BIENES DE USO AL 31/12/13 CONSOLIDADO

ANEXO I

Descripción	Valor al Inicio del Ejercicio	Altas	Bajas	Transferencias	VALOR ACTUAL	Amort.Acum Al Inicio del Ejercicio	Amortizaciones del Ejercicio	Bajas	Amort. Acum. al Cierre	VALOR RESIDUAL
TERRENOS	18.756.782,09	-	-	-	18.756.782,09	-	-	-	-	18.756.782,09
EDIFICIOS	75.347.221,74	-	797.086,51	6.324.661,16	80.874.796,39	27.170.891,29	1.633.389,20	797.086,51	28.007.193,98	52.867.602,41
CONSTRUCCIONES NO PERMANENTES	1.598.163,57	-	164.743,64	-	1.433.419,93	713.844,08	60.464,25	164.743,64	609.564,69	823.855,24
OBRAS DE ACCESO	126.907,92	-	-	-	126.907,92	95.781,79	2.538,12	-	98.319,91	28.588,01
OBRAS PARA PROVISION DE AGUA C	4.946,57	-	-	-	4.946,57	4.253,94	98,88	-	4.352,82	593,75
MAQUINARIAS GENERAC. TERMICA AL	86.229,55	-	-	-	86.229,55	58.178,98	4.311,48	-	62.490,46	23.739,09
SISTEMA DE TRANSMISION	121.140.070,86	-	1.559.557,24	23.321,68	119.603.835,30	52.071.029,32	4.031.385,19	1.297.771,39	54.804.643,12	64.799.192,18
SISTEMA DE DISTRIBUCION PRIMAR	274.409.017,50	2.478.926,03	70.110.267,49	13.117.811,07	219.895.487,11	129.473.674,68	23.124.378,35	69.561.753,74	83.036.299,29	136.859.187,82
SISTEMA DE DISTRIBUCION SECUND	197.377.271,74	1.521.491,45	12.008.388,78	16.185.991,86	203.076.366,27	89.203.240,15	9.430.682,36	11.662.029,53	86.971.892,98	116.104.473,29
ALUMBRADO PUBLICO	21.078.294,45	-	275.886,85	541.344,25	21.343.751,85	16.023.650,41	716.155,12	275.886,85	16.463.918,68	4.879.833,17
ESTACIONES ELECTRICAS DE MANIO	95.563.943,66	6.845,12	976.215,18	7.442.490,65	102.037.064,25	40.989.810,28	3.973.432,53	971.438,76	43.991.804,05	58.045.260,20
TRANSFORMADORES	261.066.102,31	51.066.820,91	15.561.705,21	33.540,00	296.604.758,01	74.379.535,04	14.031.267,95	15.551.686,16	72.859.116,83	223.745.641,18
MEDIDORES, EQUIPOS DE MEDICION	90.432.877,50	11.359.512,76	3.376.274,57	-	98.416.115,69	36.736.304,91	6.297.483,89	3.531.144,45	39.502.644,35	58.913.471,34
SERVIDUMBRES	11.023.085,13	2.876.417,75	93.911,76	-	13.805.591,12	3.065.554,60	479.291,95	93.911,76	3.450.934,79	10.354.656,33
SUB-ESTACIONES Y TRANSM. Y/O A	94.477.447,27	7.964.726,11	5.061.825,20	986.568,07	98.366.916,25	44.471.500,75	4.014.414,79	(90.068,72)	48.575.984,26	49.790.931,99
MAQUINAS Y EQUIPOS PARA TALLER	2.093,06	-	768,06	-	1.325,00	1.055,52	209,34	768,06	496,80	828,20
MEJORAS EN TERRENOS	296.203,79	-	846,79	110.096,30	405.453,30	196.139,77	7.944,98	846,79	203.237,96	202.215,34
EQUIPOS PARA COMPUTACION	4.493.897,37	2.616.150,80	1.469.339,59	-	5.640.708,58	2.347.919,09	1.605.644,86	1.486.350,42	2.467.213,53	3.173.495,05
SISTEMAS DE COMPUTACION	133.119,45	79.703,59	385,42	-	212.437,62	58.813,08	68.152,89	385,42	126.580,55	85.857,07
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE	1.941.409,12	822.252,98	73.278,43	-	2.690.383,67	623.901,73	232.220,08	75.785,90	780.335,91	1.910.047,76
MAQUINAS DE TALLERES, ALMACENE	5.098.116,82	1.012.192,78	4.351,06	-	6.105.958,54	1.972.487,52	577.804,40	7.553,15	2.542.738,77	3.563.219,77
UTILES, HERRAMIENTAS Y EQUIPOS	6.379.609,60	2.507.281,73	616.054,68	-	8.270.836,65	2.081.931,97	1.461.522,51	614.184,91	2.929.269,57	5.341.567,08
MEDIOS DE TRANSPORT	37.062.984,84	9.669.419,32	1.819.879,23	-	44.912.524,93	13.731.897,34	8.019.534,69	1.818.629,49	19.932.802,54	24.979.722,39
SISTEMA DE COMUNICACIONES	16.651.727,40	134.830,79	737.409,04	-	16.049.149,15	10.785.538,66	1.083.728,70	736.301,29	11.132.966,07	4.916.183,08
APARATOS E INSTRUMENTOS DE PRE	7.163.541,76	883.562,31	52.497,23	-	7.994.606,84	1.862.774,17	760.157,59	53.477,42	2.569.454,34	5.425.152,50
APARATOS E INSTRUMENTOS PARA C	101.353,97	55.859,47	5.637,03	-	151.576,41	37.839,08	12.860,37	328,86	50.370,59	101.205,82
BIENES VARIOS	2.777.686,45	1.214.876,89	27.729,68	-	3.964.833,66	780.416,80	333.393,91	23.935,93	1.089.874,78	2.874.958,88
Sumatorias	1.344.590.105,49	96.270.870,79	114.794.038,67	44.765.825,04	1.370.832.762,65	548.937.964,95	81.962.468,38	108.635.931,71	522.264.501,62	848.568.261,03
TOTALES 2012	1.260.578.314,45	80.759.598,72	131.218.998,12	50.459.399,40	1.344.590.105,49	535.331.428,46	55.196.125,81	41.917.251,84	548.610.302,43	795.979.803,06
OBRAS en Curso 2013	255.382.134,66	94.636.184,46	-	(44.732.285,04)	305.286.034,08					
OBRAS en Curso 2012	215.629.226,83	99.106.949,62	-	(50.459.399,40)	264.276.777,05					
INVERSIONES Pend. 2013	16.640.615,75	-	(36.475,76)	(33.540,00)	16.570.599,99					
INVERSIONES Pend. 2012	16.676.928,47	923.492,98	(959.805,70)	-	16.640.615,75					


 C. P. N. MARTA E. COSTAMAGNA
 GERENTE DE ADMINISTRACION A/C
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA DE SANTA FE

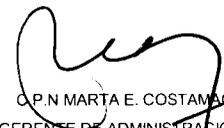
**INFORMACION SOBRE RUBROS DE GASTOS Y SU APLICACION AL 31/12/13
COMPARATIVO AL 31/12/12**

RUBRO	PRODUCCION	ADMINISTRACION	COMERCIALIZACION	OTROS GASTOS	TOTAL AL 31/12/13	TOTAL AL 31/12/12
Gastos en Personal	617.317.954,94	362.572.560,63	346.470.427,37	41.431.039,35	1.367.791.982,29	1.052.738.656,05
Compra de Energía Eléctrica	870.359.398,97	-	-	24.686,42	870.384.085,39	878.928.982,64
Generación de Energía	-	-	-	-	-	100.504,88
Amortizaciones Bienes de Uso	66.293.501,56	8.855.382,47	6.813.584,35	-	81.962.468,38	55.196.125,81
Servicio de Terceros	60.383.903,69	88.607.806,89	68.933.552,57	-	217.925.263,15	152.149.668,03
Materiales	120.554.836,24	8.647.725,68	3.525.944,89	-	132.728.506,81	82.638.029,58
Impuestos Tasas y Contribuciones	-	-	-	90.043.732,40	90.043.732,40	82.014.715,66
Quebrantos para Incobrables	-	-	18.415.178,45	-	18.415.178,45	17.007.050,60
Quebrantos por Desvinc.Labor.	-	-	-	37.656.000,00	37.656.000,00	25.092.000,00
Quebrantos para Juicios	-	-	-	6.773.028,41	6.773.028,41	8.451.653,62
Deudores incobrables	-	-	17.420.926,82	-	17.420.926,82	-
Gastos Automotores	16.252.519,55	9.634.041,63	8.169.380,70	-	34.055.941,88	26.634.523,98
Gastos Varios	60.884,55	7.593.539,21	238.316,38	13.356.157,56	21.248.897,70	9.578.465,19
Totales 2013	1.751.222.999,50	485.911.056,51	469.987.311,53	189.284.644,14	2.896.406.011,68	2.390.530.376,04
Totales 2012	1.519.637.563,20	367.538.892,85	344.368.407,50	158.985.512,49	2.390.530.376,04	


 C.P.N MARTA E. COSTAMAGNA
 GERENTE DE ADMINISTRACIÓN A/C
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA DE SANTA FE

PREVISIONES
Por el ejercicio finalizado el 31/12/2013

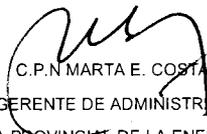
Rubro	Saldos al Comienzo	Utilización del ejercicio	Desafectación	Constitución p/ejercicio 2014	Saldos al Cierre
<u>Deducidas del Activo</u>					
Para Créditos Incobrables	(17.007.050,60)	17.007.050,60		(18.415.178,45)	(18.415.178,45)
Total	(17.007.050,60)	17.007.050,60		(18.415.178,45)	(18.415.178,45)
<u>Incluidas en el Pasivo</u>					
Para Juicios	(8.451.653,62)	7.847.492,65	604.160,97	(6.773.028,41)	(6.773.028,41)
Para Desvinculaciones Laborales	(25.092.000,00)	25.092.000,00		(37.656.000,00)	(37.656.000,00)
Totales	(33.543.653,62)	32.939.492,65	604.160,97	(44.429.028,41)	(44.429.028,41)



C.P.N. MARTA E. COSTAMAGNA
 GERENTE DE ADMINISTRACIÓN A/C
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA DE SANTA FE

OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION AL 31/12/13
Comparativo al 31/12/12

CONCEPTOS	BALANCE 31/12/13	BALANCE 31/12/12
Alquiler de Transformadores	80.018,79	39.277,34
Arrendamientos bs. inmuebles	0,00	10.866,36
Donación obras electrif. rural	5.457.859,25	13.259.531,96
Ingresos por trabajos y obras	2.977.170,93	4.102.669,53
Peajes sobre Lineas	176.848.161,69	140.927.162,09
Recargos por mora	39.649.369,99	31.781.091,71
Recuperado de Materiales	1.021.894,72	1.082.798,62
Recupero de Gastos Bancarios	5.266,39	0,00
Recupero Gastos Técnicos Administrativos	4.643.682,39	4.283.567,69
Res. 1200 Item N/R - Con/Rec/Ins.	39.864.166,74	34.073.099,93
Res. 1200 Item S - Gtos. Admin.	15.526.115,84	10.985.754,49
Varios	6.012.871,97	2.884.256,78
TOTAL	<u>292.086.578,70</u>	<u>243.430.076,50</u>


 C.P.N. MARTA E. COSTA MAGNA
 GERENTE DE ADMINISTRACIÓN A/C
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA DE SANTA FE

Anexo V

OTROS INGRESOS Y EGRESOS AL 31/12/13
Comparativo al 31/12/12

CONCEPTOS	BALANCE 31/12/13	BALANCE 31/12/12
Actuaciones Ganadas	1.092,01	0,00
Ajuste centavos	(4.942,50)	(757,06)
Derecho Inspección Calderas	217.468,78	208.916,05
Desafectación Previsiones	604.160,97	1.651.594,66
Desafectación reintegros por Obras	0,00	5.143,52
Descuentos en pagos a proveed.	37,03	615.873,07
Fdo. Sub.Compensatorio Ley 24.065	6.827.252,97	7.185.918,53
Ingresos varios ajenos explotación	1.698.376,76	2.280.729,60
Multas por moras a proveed.	4.177.621,23	4.370.138,74
Otros Ingresos a facturar	(52.790,83)	(46.701,65)
Recupero deudores incobrables	2.058.804,65	1.955.244,41
Venta de legajos	1.425.583,40	1.561.206,58
TOTAL	<u>16.952.664,47</u>	<u>19.787.306,45</u>



C.P.N MARTA E. COSTAMAGNA

GERENTE DE ADMINISTRACIÓN A/C

EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA DE SANTA FE

RESULTADO EXTRAORDINARIO AL 31/12/13
Comparativo al 31/12/12

CONCEPTOS	BALANCE 31/12/13	BALANCE 31/12/12
Resultado Venta Material de Rezago	582.808,08	939.752,44
Indemnizaciones Accid. a Terceros	(717.243,93)	(501.402,91)
Pérdida Bs Uso por Destrucción	(204.891,32)	(96.387,32)
Varios	6.858,95	71.849,43
TOTAL	<u>(332.468,22)</u>	<u>413.811,64</u>



C.P.N MARTA E. COSTAMAGNA
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN A/C

EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA DE SANTA FE

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

NOTA 1: Normas Contables

Las normas contables más relevantes aplicadas por la Empresa Provincial de la Energía de Santa Fe en los Estados Contables correspondientes al ejercicio que se informa fueron los siguientes:

1.1 Base de Contabilización y Presentación

A los efectos de la valuación se han tenido en cuenta las normas establecidas por las Resoluciones Técnicas N° 16 a 19 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas.

En cuanto a la exposición de los citados Estados, se han seguido los lineamientos de las RT N° 8 y N° 9 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas.

1.2 Consideración de los efectos de la Inflación

La Empresa ha discontinuado la aplicación del método de ajuste por inflación de la Resolución Técnica N° 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas de acuerdo a lo normado en la Resolución N° 287/03 de la Junta de Gobierno de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

La variación del índice de precios internos al por mayor (IPIM) medidos por el INDEC para el ejercicio 2013 ha ascendido al 14,77%

1.3 Estimaciones Contables

La preparación de Estados Contables a una fecha determinada requiere que la Gerencia de Administración realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de las registraciones efectuadas en el ejercicio. Se han realizado estimaciones para poder calcular a un momento dado, la previsión para deudores incobrables, para juicios, para desvinculaciones laborales y el cargo por impuesto a las ganancias. Los resultados futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

1.4 Criterios de Valuación

1.4.1 Caja y Bancos

En moneda nacional: a su valor nominal.

1.4.2 Créditos por Venta de Energía

A su valor nominal. Comprende a la venta de Energía facturada y no cobrada y aquella devengada y no facturada al cierre del ejercicio. Esta última se ha determinado en base a estimaciones técnicas.

1.4.3 Bienes de Cambio

Han sido valuados a su valor corriente de costo de reposición determinado sobre la base del mes de cierre. En los ítems en que no se efectuaron compras en dicho mes se valuó al precio de la última compra actualizada con IPIM.

1.4.4 Bienes de Uso

Han sido valuados a su costo, menos la correspondiente amortización acumulada.

La amortización de los bienes del rubro es calculada por el método de la línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada. Las "Obras en Curso" han sido valuadas en función de los costos incurridos.

La valuación de los Bienes de Uso en su conjunto no supera su valor recuperable.

1.4.5 Previsiones

Deducida del Activo: Constituida para reducir la valuación de los créditos de cobro dudoso y tendencias de incobrabilidad.

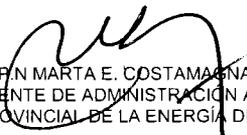
Incluidas en el Pasivo: Constituidas para hacer frente a contingencias que podrían originar obligaciones para la Empresa.

1.4.6 Impuesto a las Ganancias- Método Impuesto Diferido

La contabilización del cargo por impuesto a las ganancias se efectúa por el método del impuesto diferido tal como lo requieren las normas vigentes reconociendo partidas activas y pasivas en los casos en que se produzcan diferencias temporarias entre la valuación contable y la valuación fiscal de los activos y pasivos.

En relación al tratamiento de la reexpresión de los bienes de uso en moneda homogénea, la empresa ha optado por el reconocimiento del pasivo por Impuesto Diferido generado por la diferencia temporaria entre el valor contable ajustado por inflación y el valor fiscal (o base para el impuesto a las ganancias) conforme lo establece la Interpretación N° 3 de la Federación Argentina de Concejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dicho pasivo se extinguirá durante la vida útil de los bienes que dieron origen al ajuste por inflación o con la venta de los mismos.

Los activos y pasivos por impuestos diferido han sido valuados a su valor nominal, de acuerdo a lo previsto en la Resolución Técnica N° 17 y se exponen en forma neta en el rubro "Deudas Fiscales" del pasivo no corriente.


C. B. N. MARTA E. COSTAMAGNA
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN A/C
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA DE SANTA FE

**NOTA 2: Composición y Evolución de los Principales Rubros al 31/12/13
Comparativo al 31/12/12**

	BALANCE 31/12/13	BALANCE 31/12/12
2-1 Caja y Bancos		
Fondos a Depositar	841.523,61	596.247,33
Bancos -Depósitos en Cta Cte	86.901.732,02	54.071.903,85
Tarjetas de Crédito	3.534.051,02	2.155.973,22
Valores al Cobro	72.472,21	161.142,39
	<u>91.349.778,86</u>	<u>56.985.266,79</u>
2-2 Créditos por Venta de Energía		
Usuarios Particulares	295.083.347,69	224.690.694,50
Previsión para Incobrables (Anexo III)	(18.415.178,45)	(17.007.050,60)
Municipalidades	11.802.137,71	9.139.960,13
Importes a Facturar	21.394.986,97	27.632.549,09
Gobierno Provincial	17.974.035,47	26.634.496,00
Gobierno Nacional	2.402.433,50	2.339.079,21
Empresas Ss. Públicos de Electricidad	28.106.151,15	24.024.906,21
Ds. con Cont. de Pago, Morosos y G. Jud.	180.112.144,18	169.880.646,12
	<u>538.460.058,22</u>	<u>467.335.280,66</u>
2-3 Otros Créditos		
Deudores Explotación Ss.	17.674.124,48	13.057.757,67
Anticipos al Personal	228.133,10	213.898,53
Otros Anticipos	7.743.319,24	8.932.160,92
Deudores por Aportes no Reintegrables	-	61.572.301,89
Anticipos Impuesto a las Ganancias	20.928.396,70	34.101.437,96
Otros	6.708.115,20	4.907.777,51
	<u>53.282.088,72</u>	<u>122.785.334,48</u>
2-4 Bienes de Cambio		
Almacenes	216.359.605,22	177.723.420,63
	<u>216.359.605,22</u>	<u>177.723.420,63</u>
2-5 Bienes de Uso y Obras en Curso		
Bienes de Uso en proceso de Instalación	41.922.328,23	48.629.589,75
Obras en Curso de Ejecución (Anexo I)	305.286.034,08	255.382.134,66
Inversiones Pendientes de Inventario (Anexo I)	16.570.599,99	16.640.615,75
Bienes en Poder de Terceros	250.934,36	250.934,36
Bienes de Uso (Anexo I)	848.568.261,03	795.652.140,54
Bienes de Uso en Leasing	274.484,00	-
	<u>1.212.872.641,69</u>	<u>1.116.555.415,06</u>
2-6 Cuentas por Pagar		
Proveedores y Contratistas	182.275.765,97	178.426.199,73
Otras Deudas Comerciales	3.651.187,60	2.353.911,37
Cheques Diferidos a Pagar	177.115,13	-
	<u>186.104.068,70</u>	<u>180.780.111,10</u>
2-7 Deudas Bancarias (Nota 2-16)		
Préstamo Banco de la Nación Argentina	61.525.743,07	40.804.652,96
Total Corriente	<u>61.525.743,07</u>	<u>40.804.652,96</u>
Préstamo Banco de la Nación Argentina	45.089.154,25	81.609.305,91
Total No Corriente	<u>45.089.154,25</u>	<u>81.609.305,91</u>
2-8 Deudas Financieras (Nota 2-17)		
Acreeedores por Leasing-Canon	132.379,80	-
Intereses Neg a Devengar por Leasing	(55.941,62)	-
Total Corriente	<u>76.438,18</u>	<u>-</u>
Acreeedores por Leasing-Canon	220.633,00	-
Acreeedores por Leasing-Opcion de Compra	14.563,86	-
Intereses Neg a Devengar por Leasing	(45.012,51)	-
Total No Corriente	<u>190.184,35</u>	<u>-</u>

**NOTA 2: Composición y Evolución de los Principales Rubros al 31/12/13
Comparativo al 31/12/12**

	BALANCE 31/12/13	BALANCE 31/12/12
2-9 Remuneraciones y Cargas Sociales		
Remuneraciones al Personal	189.651.971,14	139.688.371,29
Aportes y Retenciones sobre Sueldos	103.598.794,79	66.749.168,55
	<u>293.250.765,93</u>	<u>206.437.539,84</u>
2-10 Deudas Fiscales		
Impuesto al Valor Agregado	14.603.640,74	12.649.269,56
Provisión Impuesto a las Ganancias	33.848.489,24	88.668.722,51
Retención Impositiva s/ Pago a Terceros	11.773.062,03	6.504.971,74
AFIP - IVA Débito Fiscal	43.410.824,26	33.896.989,46
Contrib. s/ Entradas Brutas Ley N° 7797	74.479.006,91	59.699.845,56
Recargos Facturados por Cta. Terceros	6.864.718,71	5.674.791,94
Imp. a los Ingresos Brutos	9.727.818,23	5.553.598,33
Total Corriente	<u>194.707.560,12</u>	<u>212.648.189,10</u>
Pasivo Neto por Impuesto Diferido	30.382.463,36	37.943.493,69
Total No Corriente	<u>30.382.463,36</u>	<u>37.943.493,69</u>
2-11 Otros Pasivos		
Adelanto Usuarios para Obras	1.849.172,49	9.041.096,95
Aportes Recibidos en Gtía	30.298.352,84	23.778.807,19
Otros Pasivos	35.593.742,37	6.112.699,99
Provisión ascensores	80.102,00	65.420,00
	<u>67.821.369,70</u>	<u>38.998.024,13</u>
2-12 Provisiones		
Para Juicios (Anexo III)	6.773.028,41	8.451.653,62
Para Desvinculación Laboral (Anexo III)	37.656.000,00	25.092.000,00
	<u>44.429.028,41</u>	<u>33.543.653,62</u>
2-13 Resultado Financiero		
Generados por Activo		
Intereses Punitivos y Financieros	3.237.556,99	2.692.594,05
Dif. Valorización Bienes de Cambio	28.685.485,39	31.703.827,43
Total Generados por Activo	<u>31.923.042,38</u>	<u>34.396.421,48</u>
Generados por Pasivo		
Intereses Bancarios y Gtos Op. de Créd.	4.422.993,62	6.382.920,63
Intereses Multas Impositivas	48.833,54	5.639.597,57
Diferencia de Cotización	12.998.797,80	4.297.526,81
Intereses Multas Leyes Sociales	-	5.313,49
Diferencia de Cambio	1.788.626,17	990.867,78
Act. Deveng. Préstamos Bancarios	11.313.930,01	13.904.443,72
Act. KW Reintegro por Obras	-	3.056.349,79
Multas Indemnización Prov y Contratista	1.089,95	238.016,53
Intereses por descubierto	-	300,79
Varios	42.150,86	-
Intereses por Leasing	16.659,13	-
Total Generados por Pasivo	<u>30.633.081,08</u>	<u>34.515.337,11</u>
2-14 Aportes del Ejercicio		
Fondo Especial Desarrollo Eléctrico del Interior	10.681.663,12	10.906.500,13
	<u>10.681.663,12</u>	<u>10.906.500,13</u>
2-15 Ajustes de Ejercicios Anteriores		
El rubro "Resultados No Asignados" al inicio del Ejercicio fue modificado para incluir una Pérdida de \$ 9.484.679,37 en concepto de ajustes correspondientes al ejercicio anterior y regularizados contablemente en el presente ejercicio.		
Disponibilidades	4.043,29	87.239,88
Créditos por Ventas de Energía	10.781,43	10.767,68
Otros Créditos	204.763,34	(69.366,21)
Bienes de Uso y Obras en Curso de Ejecución	(9.222.304,91)	4.586.027,05
Cuentas a Pagar	(560.687,14)	(120.298,19)
Deudas Fiscales	11.062,13	(4.712,59)
Otros Pasivos	67.662,49	7.971,20
	<u>(9.484.679,37)</u>	<u>4.497.628,82</u>

**NOTA 2: Composición y Evolución de los Principales Rubros al 31/12/13
Comparativo al 31/12/12**

	BALANCE 31/12/13	BALANCE 31/12/12
2-16 Impuesto a las Ganancias - Impuesto Diferido		
La conciliación entre el impuesto a las ganancias que resultaría de aplicar al resultado contable la tasa impositiva y el cargo a resultados al 31 de diciembre de 2013 y 2012:		
Resultado del ejercicio antes de impuesto	95.733.609,22	225.891.087,01
Tasa del impuesto vigente	35,00%	35,00%
Resultado del ejercicio a la tasa del impuesto vigente	<u>33.506.763,23</u>	<u>79.061.880,45</u>
Diferencias permanentes		
Gastos no deducibles	251.404,61	157.306,12
AREAS año 2013	(3.319.637,78)	1.574.170,09
Leasing	(2.751,51)	-
Diferencia Valuación Stock	(4.148.319,63)	-
Impuesto a las Ganancias cargado a resultados	<u>26.287.458,92</u>	<u>80.793.356,67</u>
Seguidamente, se expone una conciliación entre el impuesto cargado a resultados y el impuesto determinado del ejercicio a los fines fiscales:		
Impuesto a las Ganancias cargado a resultados	26.287.458,92	80.793.356,67
Variación de diferencias temporarias		
Previsiones	3.809.881,18	3.246.510,19
Amortiz. Reexpresión Bs. De Uso	3.751.149,15	3.500.000,00
Impuesto determinado a los fines fiscales	<u>33.848.489,24</u>	<u>87.539.866,86</u>
Asimismo a continuación se detallan los importes de activos y pasivos por impuestos diferidos considerados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente		
Activos no corrientes por impuesto diferido		
Previsión para Despidos	13.179.600,00	8.782.200,00
Previsión para Juicios	2.370.559,94	2.958.078,77
	<u>15.550.159,94</u>	<u>11.740.278,77</u>
Pasivos no corrientes por impuesto diferido		
Bienes de Uso	(45.932.623,31)	(50.823.690,24)
Pasivo neto por impuesto diferido	<u>(30.382.463,36)</u>	<u>(39.083.411,47)</u>

2-17 Condiciones de los Préstamos Bancarios

Préstamo Banco de la Nación Argentina

Renegociación del préstamo "Plan de Obras Emergencia Eléctrica 1997-2000". El Ministerio de Economía y Producción de la Nación aprobó el 25 de enero del 2007 la reprogramación del préstamo concedido por el Banco de la Nación Argentina con las siguientes condiciones:

- a) Monto del préstamo a reestructurar \$ 190.645.572,48;
 - b) Período de gracia para la amortización del capital: 18 meses a partir del 30 de octubre de 2006;
 - c) Vencimiento de la primera cuota de capital reestructurado: 30 de Abril de 2008;
 - d) Amortización del capital: 16 cuotas semestrales iguales y consecutivas.
- Garantía: cedidos derechos creditos sobre la recaudación.

2-18 Condiciones de Contratos de Leasing

Leasing Mobiliario Banco de la Nación Argentina

- a) Bien: dos pick up marca Volkswagen modelo Amarok 2.0 TDI cabina simple Startline 4X2 140CV
- b) Plazo del Leasing: 36 (treinta y seis) meses
- c) Cantidad de cánones: 36 (treinta y seis) pagaderos por períodos mensuales
- d) Monto Fijo de los cánones: \$11.034,00
- e) Tasa de interés: 24% fija nominal anual
- f) Vencimiento del primer canon: dentro de las 72 horas a contar desde la fecha de autorización de entrega formulada al proveedor del bien dado en leasing.


 C.P.N. MARTA E. COSTAMAGNI
 GERENTE DE ADMINISTRACIÓN
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA DE SANTA FE